



Международная конкурентная сеть

Рабочая группа по слияниям

ПЛАН РАБОТЫ НА 2007-2008 гг.

6 Ежегодная конференция МКС

Москва, Россия

Май-июнь, 2007.

ЦЕЛИ

Целью Рабочей группы МКС по слияниям является способствование принятию наилучших методов при создании механизмов надзора за слияниями и управлении ими, чтобы: (i) увеличить эффективность механизмов надзора за слияниями в каждой юрисдикции; (ii) способствовать схожести процедур и их сути; и (iii) уменьшить государственное и частное время и затраты на надзор за слияниями, затрагивающий несколько юрисдикций.

Рабочая группа добилась больших успехов в достижении этих целей. Описание работы, сделанной в этих областях, находится в Приложении А:

- уведомление о слиянии и процедуры пересмотра вынесенного судебного решения; и
- аналитическая структура и методы расследования при надзоре за слияниями, включая независимые стандарты для надзора за слияниями, критерии их применения, а также способы и методы, используемые для получения надежных доказательств.

Рабочая группа возглавляется Министерством юстиции США, Управлением по контролю за соблюдением антимонопольного законодательства (контакты: Джеральд Мазоуди, gerald.masoudi@usdoj.gov, и Синтия Льюис Лагдамео, cynthia.lewis@usdoj.gov). Рабочая группа включает представителей антимонопольных ведомств различных географических районов и находящихся на различных стадиях развития. Рабочая группа включает представителей ОЭСР, а также представителей юридического, экономического, ученого и бизнес сообществ. Члены МКС и негосударственные советники, заинтересованные в участии в проектах, описанных ниже, могут связаться с руководителями проекта.

ПРОЕКТЫ НА 2007-2008 гг.

Конвергенция существенных вопросов надзора за слияниями, возглавляется Джеральдом Ф. Мазоуди (контакты: Синтия Льюис Лагдамео на cynthia.lewis@usdoj.gov и Поле Э. О'Брайен на paul.e.obrien@usdoj.gov).

Рабочая группа начнет проект для того, чтобы развить рекомендации по существенным проблемам слияния компаний. Используя в качестве источников аналитические разработки из Учебного пособия по руководству слияниями и общие для членов МКС Руководящие принципы, члены рабочей группы и негосударственные советники намерены разработать ряд

начальных рекомендаций по трем темам: 1) правовые рамки регулирования антиконкурентных слияний; 2) использование презумпций и групп исключений; и 3) доступ на рынок и расширение. Данные рекомендации будут обсуждены, и, в случае согласования с Рабочей группой, будут предложены для принятия на 2008 Ежегодной Конференции МКС в Киото. После завершения этой работы, рабочая группа определит дополнительные области для возможных рекомендаций, которые будут разработаны в следующем году после конференции в 2008 г.

Применение Руководящих принципов и рекомендованных методов для уведомления о слиянии и процедур пересмотра вынесенного судебного решения, возглавляется Марией Копполой Тинеоой, американская Федеральная торговая комиссия (контакты: Мария Коппола Тинеоа на mtineo@ftc.gov).

- Установить пороги уведомления. Основываясь на Рекомендованной Практике о рамках уведомлений, этот проект исследует, помимо прочего, различные подходы к установлению порогов уведомления и недавний опыт членов МКС в отношении их пересмотра. Цель проекта состоит в том, чтобы предоставить методическое руководство ведомствам, которые планируют принять или пересматривать пороги уведомления, чтобы установить ясные, понятные и легко управляемые правила.
- Продолжить обеспечивать соответствие национального законодательства Руководящим принципам и Рекомендованным Методам, в том числе через (i) работу с конкурентными ведомствами, чтобы помочь в их применении; (ii) обсуждение Рекомендованных Методов на семинарах по слияниям и на конференциях, а также через доклады и статьи; (iii) распространение Методов через международные организации, занимающиеся вопросами конкуренции; и (iv) поддержку защиты частного сектора. Создать презентационные материалы для использования на конференциях и семинарах.
- Предложить членам МКС работать совместно с Рабочей группой по вопросам соответствия их систем надзора за слияниями Рекомендованным Методам; работа с членами и не членами МКС, развивающими новые законы и правила надзора за слияниями.
- **Создание "Карманной" версии семинара по существенным вопросам надзора за слияниями**, во главе с Джоном Эвансом,

ирландское Конкурентное ведомство (контакты: Джон Эванс, je@tca.ie, и Микеле Пачило, mip@tca.ie). Адаптировать материалы, используемые в семинаре о существенных вопросах надзора за слияниями в апреле 2007 г., чтобы позволить антимонопольным ведомствам во всем мире использовать материалы для проведения внутренних тренингов. Учебные материалы семинара помогут углубить знания участников в отношении специфических проблем, возникающих при анализе слияний. Создать Учебное пособие по Руководящим Принципам слияний, Исследование способов слияний, и Рекомендованную практику о судебных средствах защиты.

- **Региональные и Внутренние семинары по техникам расследования.** (Контакты: Синтия Льюис Лагдамео на cynthia.lewis@usdoj.gov). Провести один или более региональных семинаров, такие же как семинары по методам ведения расследований, проведенные в Брюсселе (2004) и Вашингтоне (2002). Организовывая региональные семинары Рабочая группа будет способствовать применению Руководства по техникам расследования юристами и экономистами во всем мире и ознакомит участников со средствами и техниками, используемыми при надзоре за слияниями. Обеспечить использование членами МКС карманной версии Техники расследования для внутренних тренингов.
- **Web ссылки и типичные вопросы.** (Контакты: Мария Коппола Тинео, mtineo@ftc.gov). Проводить работу с членами МКС о создании ссылок на текущее национальное законодательство по надзору за слияниями и связанными с ним материалами, а также на ответы на типичные вопросы о системе надзора за слияниями.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

ПОДГРУППА ПО УВЕДОМЛЕНИЯМ И ПРОЦЕДУРАМ ОБЗОР РАБОТЫ С МОМЕНТА СОЗДАНИЯ ДО ЕЖЕГОДНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ В 2007-г.

- **Руководящие принципы и Рекомендованные Методы.** Подгруппа разработала восемь Руководящих принципов и тринадцать Рекомендованных Методов для уведомлений о слияниях и надзора, которые МКС принял на ежегодных конференциях. Принципы и

Методы доступны на:
<http://www.internationalcompetitionnetwork.org/index.php/en/publication/294>

- **Доклад о реализации.** Чтобы способствовать реализации Руководящих принципов и Рекомендованных Методов, подгруппа собрала материал об опыте членов в реализации и подготовила доклад, определяющий проблемы, с которыми сталкиваются ведомства при применении Методов, и информацию о том, как они с такими проблемами справляются. Эти материалы доступны на:
http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/archive0611/050505_Merger_NP_ImplementationRpt.pdf
- **Руководство по реализации.** Чтобы способствовать дальнейшей имплементации Руководящих принципов и Рекомендованных Методов, подгруппа подготовила Руководство, содержащее примеры положений законов, руководящих принципов, заявлений, уведомлений и пресс-релизов, которые соответствуют отобраным Принципам и Методам. Руководство доступно на:
http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/library/conference_5th_capetown_2006/ImplementationHandbookApril2006.pdf
- **Определение понятия «сделки по слиянию» в целях осуществления контроля за слияниями.** Основываясь на Рекомендованной практике транспарентности, этот документ исследует различные подходы юрисдикций, используемые для определения типов сделок, которые потенциально являются в объектами уведомлений и/или надзора. Этот документ доступен на: www.internationalcompetitionnetwork.org
- **Семинар по уведомлениям о слияниях и процедурах.** В марте 2006 подгруппа провела двухдневный семинар в целях обеспечения применения Руководящих Принципов и Рекомендованных Методов. Темами являлись: установление порогов уведомления, требования к первоначальной информации, периоды надзора, транспарентность, конфиденциальность и справедливость процедуры.
- **Web ссылка и проекты по типичным вопросам.** Чтобы облегчить доступ к текстам законов о слияниях и к ключевым особенностям систем надзора за слияниями во всем мире, подгруппа создала ссылки на национальные законы о надзоре за слияниями и связанными материалами, а также на ответы на типичные вопросы о системе надзора за слияниями, подготовленные подгруппой. Эти материалы доступны на:

- **Типовая форма отказа в конфиденциальности.** Подгруппа разработала типовую форму, которую стороны слияния и конкурентные ведомства могут использовать для облегчения отказов в защите конфиденциальности информации, которую стороны представляют в процессе рассмотрения слияний. Подгруппа подготовила сопроводительную документацию, в которой содержатся объяснение, содержание и использование отказов, а также проиллюстрированы формы отказа ведомства. Эти материалы доступны на: <http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/archive0611/NPWai-versFinal.pdf>
- **Сравнительное Исследование Систем регистрационной пошлины при уведомлении о слиянии.** Подгруппа изучила системы регистрационной пошлины при уведомлении слияниях во всем мире и подготовила отчет о различных типах режимов регистрационной пошлины. Это сообщение доступно на: http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/archive0611/filing_fees_rpt.pdf
- **Доклад о затратах и сложностях.** Подгруппа подготовила доклад о бремени и сложностях, возникающих при надзоре за слияниями, затрагивающими несколько юрисдикций, основанный на доступных исследованиях и информации о практических случаях. Сообщение доступно на: <http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/archive0611/costburd.pdf>

**ПОДГРУППА ПО РАССЛЕДОВАНИЮ И АНАЛИЗУ СЛИЯНИЙ
ОБЗОР РАБОТЫ ДО ЕЖЕГОДНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ В 2007 г.**

Учебное пособие по Руководящим принципам слияний. Подгруппа подготовила контрольный список тем, которые авторы новых или пересмотренных руководящих принципов слияний могут рассмотреть, с объяснением того, почему эти темы ценны при оценке слияний и с предложениями относительно того, как эти темы могли бы быть оценены практически. Учебное пособие доступно на:

http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/library/conference_5th_capetown_2006/ICNMergerGuidelinesWorkbook.pdf

Аналитическая структура надзора за слияниями. Подгруппа разработала ряд документов, предназначенных служить основой для сравнения и противопоставления независимых проверок слияний (существенное уменьшение конкуренции, доминирование, общественный интерес) для осуществления надзора за слияниями. Подгруппа подготовила документ для обсуждения, исследующий основные вопросы, связанные с выбором определенной структуры. Эти документы доступны на: http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/library/conference_1st_naples_2002/afsguk.pdf

Анализ Руководящих принципов слияния компаний. Подгруппа работала с многонациональными командами негосударственных советников, чтобы подготовить ряд аналитических документов, которые описывают методологии 12 членов МКС по анализу их существующих или предлагаемых руководящих принципов слияний. Документы описывают, как эти юрисдикции работают по пяти важным вопросам - координированное имущество, одностороннее имущество, определение рынка, полезные выгоды и доступ на рынок. Эти документы доступны на: http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/library/conference_3rd_seoul_2004/amg_chap1_overview.pdf

Доклад о поведенческих условиях при рассмотрении слияний. Подгруппа подготовила отчет, который представляет практическое методическое руководство и выделяет ключевые принципы и способы использования поведенческих условий при рассмотрении слияний. Доклад основан на практике использования поведенческих условий, в т.ч. структурных требований различными юрисдикциями. Он доступен на: http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/library/conference_4th_bonn_2005/Remedies_Study.pdf

Семинар по существенным вопросам по надзору за слияниями. В апреле 2007 подгруппа провела в Дублине интерактивный семинар для юристов и экономистов с целью обеспечить большее понимание Учебного пособия МКС по руководящим принципам слияний и Доклада о поведенческих условиях. Используя гипотетические дела о слияниях, игровые ситуации, пленарные и секционные заседания, семинар дал возможность членам обменяться практическим опытом.

Руководство по техникам ведения расследований при надзоре за слияниями. Руководство разработано, чтобы сообщить членам МКС о различных техниках и методах, используемых при надзоре за слияниями, чтобы помочь членам организовывать и использовать их средства более эффективно, а также чтобы обеспечить эффективный процесс оценки

доказательств. Первая глава резюмирует открытия, сделанные в исследовании членов МКС в 2003 г., и отражает практику ведомств. Остальные главы рассматривают такие вопросы, как планирование расследования слияний, сбор надежных доказательств в случаях слияний, экономические и эконометрические исследования, выгоды включения экономистов при надзоре за слияниями, и перспективы частного сектора в надзоре за слияниями. Руководство доступно на: http://www.internationalcompetitionnetwork.org/media/library/conference_4th_bonn_2005/Investigative_Techniques_Handbook.pdf

Семинары по техникам ведения расследований. Подгруппа провела два Международных семинара по слияниям для юристов и экономистов в Вашингтоне, округ Колумбия, в ноябре 2002 и в Брюсселе в октябре 2004. На семинарах члены узнали о различных методах, техниках и способах, используемых во всем мире для расследования слияний, об их достоинствах и недостатках. Материалы семинара были скомпилированы, чтобы позволить ведомствам провести внутренние тренинги по техникам расследования. Эти материалы доступны на:

<http://www.internationalcompetitionnetwork.org/index.php/en/working-groups/mergers/investigation-and-analysis>.